

Política de Salvaguarda d'Instrumentos Financers

Política de Salvaguarda d'Instruments Financers

Per complir els objectius de protecció del client que la normativa espanyola estableix en l'article 70 ter, als apartats 1.f) i 2.c), de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i en els articles 39, 40, 41, 42 i 65 del Reial Decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió, tots ells referents a la salvaguarda d'instruments financers dels clients, "CaixaBank" té establerta la Política que es detalla a continuació:

1. PRINCIPIS GENERALS DE PROTECCIÓ DELS INSTRUMENTS FINANCERS DE CLIENTS
2. ASPECTES QUE CAL CONTEMPLAR EN CASOS DE SUBDIPÓSIT
3. ASPECTES QUE CAL CONTEMPLAR RESPECTE A LA SALVAGUARDA DE L'EFFECTIU DE CLIENTS
4. UTILITZACIÓ DELS INSTRUMENTS FINANCERS DELS CLIENTS
5. COMUNICACIÓ A CLIENTS D'ASPECTES RELLEVANTS EN MATÈRIA DE SALVAGUARDA
6. REVISIÓ I AVALUACIÓ DE LA POLÍTICA DE SALVAGUARDA

1- PRINCIPIS GENERALS DE PROTECCIÓ DELS INSTRUMENTS FINANCERS DE CLIENTS

Tal com estableixen els articles detallats anteriorment, les entitats que presten serveis d'inversió han de prendre les mesures oportunes per salvaguardar els drets de propietat dels clients, especialment en els casos d'insolvència de l'entitat, i per regular, si s'escau, la utilització per compte propi dels instruments financers dels clients.

1.a. Distinció d'actius propis i de clients

"CaixaBank" té establerta una estructura de comptes de valors que permet diferenciar els instruments financers per compte propi dels instruments financers dels clients, i dins d'aquests darrers, identifica els actius propietat de cadascun d'ells.

Aquesta estructura d'actius per compte propi i per compte de clients es manté en tots els dipositaris centrals o subdipositaris que "CaixaBank" utilitza per donar suport als seus clients en els diferents mercats en què operen.

Al mercat nacional, "CaixaBank", d'acord amb la normativa vigent, manté l'estructura de comptes següent:

- Compte propi i compte de tercers al Dipositari Central de Valors (IBERCLEAR) en la seva condició d'entitat participant.
- Comptes per client final al MEFF, en la seva condició de membre negociador i liquidador.

Als mercats internacionals, "CaixaBank" utilitza com a subdipositaris EUROCLEAR, CITIBANK, BNP PARIBAS, BANK OF NEW YORK MELLON i ALL FUNDS BANK per a la liquidació i la custòdia de valors, i BANCO SANTANDER S.A com a intermediari per a la compensació i liquidació d'instruments financers derivats, amb l'estructura de comptes:

Comptes propis, comptes de tercers i comptes d'IIC (d'acord amb el requeriment de la CNMV per al manteniment d'actius d'aquest tipus de clients)

1. b. Conciliació de comptes

"CaixaBank" manté els registres i els comptes necessaris perquè en tot moment es puguin distingir sense demora els actius d'un client dels dels altres clients i dels actius propis de "CaixaBank". De la mateixa manera, els registres interns o els comptes oberts garanteixen l'exactitud de les dades que hi contenen i la seva correspondència amb els instruments financers dels clients. Per fer això, "CaixaBank" realitza els processos de conciliació que es descriuen tot seguit:

Mercat nacional:

- Instruments de Renda Fixa: El dipositar central (IBERCLEAR) informa diàriament dels saldos que manté a "CaixaBank", i "CaixaBank" fa setmanalment conciliacions dels saldos que manté amb IBERCLEAR.
- Instruments de Renda Variable: El dipositar central (IBERCLEAR) informa diàriament dels saldos mantinguts i semestralment sol licita a "CaixaBank" un arqueig de referències de registre que componen el saldo. "CaixaBank" fa setmanalment conciliacions amb els saldos que manté amb IBERCLEAR.
- Instruments financers derivats contractats en mercats organitzats: "CaixaBank" fa diàriament la conciliació respecte als comptes que manté per a cada client al MEFF
- Títols físics dipositats a la càmera de valors de "CaixaBank": "CaixaBank" fa una conciliació amb una periodicitat mínima anual.

Mercats internacionals:

- Instruments de Renda Fixa y Variable: EUROCLEAR, BNP PARIBAS, BANK OF NEW YORK MELLON i CITIBANK, entitats amb què "CaixaBank" té acordat realitzar els serveis de custòdia i liquidació, informen diàriament "CaixaBank" sobre els saldos que hi mantenen. "CaixaBank" fa setmanalment conciliacions dels saldos que manté en aquests subdipositaris.
- Instruments financers derivats contractats a mercats organitzats: diàriament "CaixaBank" fa conciliacions dels saldos existents als comptes que manté amb BANCO SANTANDER S.A., entitat amb la que "CaixaBank" té acordat realitzar els serveis de compensació i liquidació.
- Institucions d'inversió col·lectiva estrangeres: ALL FUNDS BANK i EUROCLEAR, entitats amb què "CaixaBank" té acordat realitzar els serveis de custòdia i liquidació, informen diàriament "CaixaBank" sobre els saldos que hi mantenen. "CaixaBank" fa setmanalment conciliacions dels saldos que manté en aquests subdipositaris.

A més dels processos de conciliació descrits, "CaixaBank" instrumenta, a través de l'Àrea d'Auditoria Interna, revisions periòdiques, incloent-hi també l'Auditoria Externa anual entre els seus punts de revisió, d'aquests processos de conciliació.

2 - ASPECTES QUE CAL CONTEMPLAR EN CASOS DE SUBDIPÓSIT

L'article 40 del Reial Decret 217/2008 permet a les empreses d'inversió dipositar instruments financers la possessió dels quals tinguin per compte dels seus clients en comptes oberts amb un tercer, a condició que les empreses actuïn amb la deguda competència, atenció i diligència a l'hora de seleccionar, designar i revisar periòdicament el tercer.

L'esquema de dipòsit i de subdipòsit de "CaixaBank" és el següent:

Mercat Nacional:

"CaixaBank" està adherida a la plataforma de liquidació i custòdia del dipositar central (IBERCLEAR) per: Deute públic, Renda Fixa Privada (AIAF) y Renda Variable i a la de MEFF per la compensació i liquidació de derivats contractats en mercats organitzats. Per tant, el dipòsit dels instruments financers dels seus clients no està delegat a cap tercer.

Mercats Internacionales:

" CaixaBank " utilitza subcustodis per realitzar l'operativa de liquidació i custòdia en els diferents mercats internacionals on realitzen operacions els seus clients .

" CaixaBank " disposa d'un procediment que detalla els criteris seguits en matèria de selecció , designació i revisió d'entitats de subcustòdia per assegurar que compleixen amb els requisits i pràctiques de mercat amb la tinença d'actius en els diferents mercats sobre els que donen cobertura .

A l'efecte de la selecció dels subcustodis , " CaixaBank " considera diversos aspectes , entre ells , l'experiència i prestigi en el mercat dels subdipositaris seleccionats , la qualificació creditícia o ràting del subdipositari , la cobertura de mercats en l'activitat de liquidació i custòdia de valors , l'especialització de l'entitat en l'àmbit de valors i altres aspectes com ara la qualitat de la informació per al seguiment de l'activitat i la freqüència i accés a les posicions que es mantenen en cada moment .

REQUERIMENTS DE SOLVÈNCIA I PRESENCIA AL MERCAT	
Qualitat Creditícia	Es comprovarà les valoracions de solvència que atorguen les principals agències internacionals de ràting, concretament, Standard & Poors, Fitch i Moody 's compleixin els mínims exigits per l'entitat.
Cobertura de Mercats i Instruments per liquidació i custòdia	Es valorarà la cobertura de serveis de liquidació i custòdia dels mercats i instruments requerits
Criteris de selecció i revisió de la xarxa de sub-custodis locals	Es tindrà en compte el procediment de selecció i revisió de les entitats que utilitzen com a sub-custodis locals
Reputació, experiència i especialització	CaixaBank utilitza exclusivament entitats de reconegut prestigi
Tarifes	Es requereixen tarifes competitives en línia amb les d'entitats similars.
REQUERIMENTS OPERATIUS	
Serveis i Suport Operatiu i Sistemes de Comunicació	Es valorarà la fiabilitat dels procediments operatius, el nivell d'automatització la qualitat d'informació i l'agilitat del suport.

Les entitats designades gaudeixen de reconegut prestigi, experiència i solvència a nivell mundial per realitzar aquesta activitat.

"CaixaBank" ha contractat els serveis amb sucursals d'aquestes entitats, en països de la Unió Europea que tenen reglamentació i supervisió específica en matèria de tinença i custòdia d'instruments financers, estant els subcustodis subjectes a aquesta reglamentació i supervisió

En els casos de dipòsit d'instruments emesos en estats que no pertanyin a la Unió Europea, els subcustodis designats podran requerir al seu torn de la utilització de subcustodis locals o dipositaris centrals subjectes a la regulació i supervisió d'aquests països no membres de la Unió Europea . En aquest cas s'adverteix que els drets del client sobre els instruments poden ser diferents que si estiguessin subjectes a la legislació d'un estat membre.

Els subdipositaris actualment utilitzats per "CaixaBank" són:

- EUROCLEAR BANK i BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES: liquidació i custòdia de valors de renda fixa i variable, principalment de mercats europeus.
- CITIBANK N.A. London Branch (Regne Unit) i BANK OF NEW YORK MELLON, Brussels Branch (Bèlgica): liquidació i custòdia de valors de renda fixa i variable, principalment de mercats diferents dels europeus.
- ALL FUNDS BANK S.A. y EUROCLEAR BANK: liquidació i custòdia de fons d'inversió estrangers.

"CaixaBank", així mateix avalua de la mateixa manera el compliment per part de les entitats que li presten els serveis de compensació i liquidació d'instruments derivats estrangers dels Requeriments de solvència i Presència en el mercat que li apliquen (Qualitat creditícia, Cobertura de mercats, reputació, experiència i especialització i Tarifes), així com l'adequació als Requeriments Operatius.

Actualment "CaixaBank" utilitza per a aquesta activitat a:

- BANCO SANTANDER: Compensació i liquidació d'instruments derivats estrangers.

Els comptes oberts en aquestes entitats són de tipus global pel que, tal com s'indica en l'annex al contracte de Dipòsit i Administració de Valors de "CaixaBank", com a conseqüència de la insolvència del subdipositari, amb l'oportú inici de procediments d'insolvència i / o el nomenament d'administradors o liquidadors, l'operativa descrita pot comportar, si s'escau, la restricció temporal en la disponibilitat, deteriorament del valor o fins i tot pèrdua dels instruments financers propietat del client o dels drets derivats de aquests instruments financers. A causa dels esmentats riscos legals en concret pot passar que es produeixin:

Retards en l'execució de les ordres que comportin una mobilització dels actius dipositats.

Pèrdua parcial dels valors dipositats o repercussió de costes en el cas que els actius efectivament mantinguts pel subdipositari fossin insuficients per fer front a les reclamacions dels clients o el subdipositari es veïés immers en procediments concursals.

En tot cas, "CaixaBank" podrà dipositar els instruments financers dels seus clients en un tercer domiciliat en un Estat no subjecte a regulació i supervisió per la custòdia d'instruments financers per compte d'altres persones, únicament quan es compleixin alguna de les següents condicions:

- a) Que per la naturalesa dels instruments financers o dels serveis relacionats amb aquests instruments es requereixi que la custòdia s'efectuï en un tercer d'aquest Estat.
- b) Que els instruments financers pertanyin a un client professional i aquest sol·liciti per escrit a "CaixaBank" que es dipositin en un tercer d'aquest Estat.

2. a. Processos operatius

Per a la comunicació amb els seus subdipositaris, "CaixaBank" té establerts mecanismes de connexió en temps real que permeten disposar d'un accés immediat i constant a la informació sobre els comptes, especialment la corresponent als actius en custòdia, a les operacions de liquidació i als esdeveniments corporatius que es produeixen sobre les posicions dels clients.

Els processos de conciliació s'han detallat en el punt 1.b. anterior

2. b. Acords d' Externalització

En funció de l'estructura de "CaixaBank" en temes de subdipòsit, es pot concloure que "CaixaBank" no té establert cap acord d'externalització en l'actualitat, atès que:

Al Mercat Nacional: "CaixaBank" participa directament en els diferents subsistemes que el dipositari central té establerts.

En Mercats Internacionals: "CaixaBank" utilitza un esquema de custodis internacionals, considerat com a pràctica habitual de mercat. Aquest tipus de suport no implica que "CaixaBank" tingui externalitzades seves funcions de custòdia i liquidació de valors internacionals amb els diferents subdipositaris, sinó que aquestes entitats són proveïdores de serveis.

La Caixa externalitza únicament activitats administratives pròpies de l'activitat de liquidació i custòdia.

3 – ASPECTES A CONTEMPLAR RESPECTE A LA SALVAGUARDA DE L'EFECTIU DE CLIENTS.

"CaixaBank" com a entitat de crèdit amb autorització administrativa oficial del Banc d'Espanya i entitat autoritzada d'acord amb la Directiva 2006/48/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i al seu exercici, actua directament com a dipositari dels comptes d'efectiu dels seus clients.

4 - UTILITZACIÓ DELS INSTRUMENTS FINANCERS DELS CLIENTS

"CaixaBank", complint amb el que estipulen els articles 70 ter 1) de la LMV i 4 2 del Reial decret 217 /2008, no utilitza els instruments financers, la tinença dels quals ostenta per compte dels seus clients , per a operacions de finançament de la seva activitat de compte propi .

Actualment no existeixen acords entre " CaixaBank " i els seus clients per realitzar operacions de finançament utilitzant els instruments financers propietat de clients.

Els moviments d'instruments financers estan basats únicament en instruccions realitzades pels clients o en moviments corporatius obligatoris .

4. a. Controls que garanteixen la no utilització dels instruments financers

El compliment d'aquesta política es controla segons els mitjans que es detallen a continuació:

Les àrees operatives de l'activitat per compte propi i activitat de clients , compleixen amb les mesures adequades de divisió. En aquest sentit, aquestes àrees es troben separades físicament, i disposen de sistemes operatius diferenciats i suport humà específic per a cada activitat .

Manteniment d'un registre d'ordres i operacions , incloent les dades de les instruccions comunicades pel client .

Conciliació de saldos per compte propi i per compte de clients, segons el que estableix el punt 1.b.

Enviament de confirmacions a clients per cada moviment realitzat en el seu compte de valors , detallant les dades concretes de l'operació o operacions , i la seva posició global .

4.b. Possible utilització dels instruments financers dels clients en un futur

a) "CaixaBank" només podrà establir acords per a operacions de finançament de valors sobre instruments financers dels seus clients, o utilitzar-los de qualsevol altra manera, tant per compte propi com per compte d'un altre client, d'acord amb els següents requisits .

- i. El client haurà de donar el seu consentiment exprés amb caràcter previ a la utilització dels seus instruments financers. En el cas de clients minoristes caldrà que aquest consentiment consti en document escrit amb la signatura del client o en qualsevol mecanisme alternatiu equivalent.
- ii. La utilització dels instruments financers s'ajustarà a les condicions especificades i acceptades pel client.

b) A més del que disposa l'apartat anterior, quan els instruments financers sobre els quals el client n'autoritzi la utilització estiguin dipositats en un compte global sempre que ho permeti la normativa aplicable, s'hauran de complir els següents requisits:

- i. Necessitat de consentiment exprés , previ i individual dels clients els instruments dels quals s'hagin dipositat en un compte global
- ii. Necessitat per part de "CaixaBank" de disposar de sistemes i controls que garanteixin la utilització d'instruments únicament si el client ha donat el seu consentiment exprés

c) Necessitat de mantenir un registre d'aquestes operacions, incloent-hi:

- i. Dades del client conforme a les instruccions s'hagin utilitzat els instruments financers
- ii. Nombre d'instruments financers utilitzats pertanyent a cada client que hagi donat el seu consentiment (per poder atribuir correctament possibles pèrdues).

5 - COMUNICACIÓ A CLIENTS D'ASPECTES RELLEVANTS EN MATÈRIA DE SALVAGUARDA

"CaixaBank" proporciona als seus clients la següent informació en matèria de salvaguarda dels instruments financers o els fons dels clients

"CaixaBank" informa als seus clients de la possibilitat que els instruments financers o els fons siguin dipositats en un tercer per compte de l'entitat així com de la responsabilitat de "CaixaBank" , en virtut de la legislació nacional aplicable , per qualsevol acte o omisió del tercer i de les conseqüències per als seus clients de la insolvència d'aquest tercer. Així mateix , quan els instruments financers dels clients es trobin dipositats en un compte global d'un tercer se'ls informa als clients prèviament , advertint de forma clara dels riscos resultants.

En aquest sentit en els contractes de dipòsit i administració: subscrits i signats pels clients es recullen els principals aspectes relacionats amb l'administració dels instruments financers mitjançant subdipositaris i les garanties de "CaixaBank" sobre aquests.

En cas que d'acord amb la legislació de l'Estat en què estiguin dipositats els instruments financers dels clients, no es pugui diferenciar els instruments financers dels clients en poder d'un tercer d'aquells dels quals sigui titular aquest tercer, "CaixaBank" informará els seus clients i els advertirà així mateix dels riscos resultants.

"CaixaBank" informará els clients quan els comptes que continguin fons o instruments de financers dels clients estiguin subjectes a l'ordenament jurídic d'un Estat que no sigui membre de la Unió Europea .

"CaixaBank" informará els clients de l'existència i de les condicions de qualsevol dret de garantia o meritació o de compensació que "la Caixa" tingui o pugui tenir sobre els instruments financers dels clients.

Per últim, "CaixaBank" posa a disposició dels seus clients el present Document sobre Política de salvaguarda d'instruments financers, en què es recullen tots els procediments , drets dels clients , i responsabilitats de "CaixaBank" en matèria de salvaguarda dels instruments financers i els fons dels clients dipositats a "CaixaBank"

6- REVISIÓ I AVALUACIÓ DE LA POLÍTICA DE SALVAGUARDA

La revisió i l'avaluació de la política de salvaguarda d'instruments financers es du a terme endiferents moments:

- Revisions periòdiques per part del Departament de Compliment Normatiu .
- Auditories internes en funció del calendari establert en el seu pla d'auditoria .
- Auditoria Externa anual